ECA

Kraków, 27.05.2014

RSY S.A.
Iława, Polska

Opinia niezależnego biegłego rewidenta
wraz z raportem z badania
sprawozdania finansowego
na dzień 31.12.2013

ECA Seredyński i Wspólnicy sp. k. | **ul. Moniuszki 50, 31-523 Kraków**
tel.: +48 12 417 78 00, fax: +48 12 417 78 00 wew. 825, e-mail: biuro@ecagroup.pl
NIP: 677-22-72-888 | REGON: 120266784 | KRS 0000418856
Sąd Rejonowy dla Krakowa-Śródmieścia w Krakowie, XI Wydział Gospodarczy KRS
Nr konta: ING Bank Śląski S.A. 26 1050 1285 1000 0023 0587 7686

Biuro w Poznaniu | ul. Noskowskiego 2/3a, 61-704 Poznań
Biuro w Warszawie | ul. Gdańska 45a, 01-633 Warszawa
Biuro we Wrocławiu | ul. W. Jagiełły 3/54, 50-201 Wrocław
Biuro w Zabrzu | ul. B. Hagera 41, 41-800 Zabrze
www.ecagroup.pl

RSY S.A.

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

ECA

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Dla Zgromadzenia Akcjonariuszy

Opinia o jednostkowym sprawozdaniu finansowym

Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego firmy RSY S.A., z siedzibą w Iławie, na które składa się sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31.12.2013 r., rachunek zysków i strat, sprawozdanie z całkowitych dochodów, sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym oraz sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy kończący się tego dnia oraz informacje dodatkowe o przyjętych zasadach rachunkowości oraz inne informacje objaśniające.

Odpowiedzialność Zarządu oraz Rady Nadzorczej

Za sporządzenie zgodnego z obowiązującymi przepisami sprawozdania finansowego oraz sprawozdania z działalności odpowiedzialny jest Zarząd Spółki.

Zarząd Spółki oraz członkowie Rady Nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności spełniały wymagania przewidziane w ustawie z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz.U. z 2013 r., Nr 0, Poz. 330, z późn. zm.), zwanej dalej "ustawą o rachunkowości".

Odpowiedzialność Biegłego Rewidenta

Naszym zadaniem było zbadanie i wyrażenie opinii o zgodności z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości tego sprawozdania finansowego oraz czy rzetelnie i jasno przedstawia ono, we wszystkich istotnych aspektach, sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy jednostki oraz o prawidłowości ksiąg rachunkowych stanowiących podstawę jego sporządzenia.

Badanie przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:

1. rozdziału 7 ustawy o rachunkowości;
2. krajowych standardów rewizji finansowej, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce.
3. przepisów Międzynarodowych Standardów Rewizji Finansowej.

Badanie sprawozdania finansowego zaplanowaliśmy i przeprowadziliśmy w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, pozwalającą na wyrażenie opinii o sprawozdaniu. W szczególności badanie obejmowało sprawdzenie poprawności zastosowanych przez jednostkę zasad (polityki) rachunkowości i znaczących szacunków, sprawdzenie - w przeważającej mierze w sposób wyrywkowy - dowodów i zapisów księgowych, z których wynikają liczby i informacje zawarte w sprawozdaniu finansowym, jak i całościową ocenę sprawozdania finansowego.

Uważamy, że badanie dostarczyło wystarczającej podstawy do wyrażenia opinii.

ECA

Opinia

Naszym zdaniem, zbadane sprawozdanie finansowe, we wszystkich istotnych aspektach:

1. przedstawia rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej badanej jednostki na dzień 31.12.2013, jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 01.01.2013 do 31.12.2013;
2. zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej, a w zakresie nieuregulowanym w tych standardach - stosownie do wymogów ustawy o rachunkowości i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych;

3. jest zgodne z wpływającymi na treść sprawozdania finansowego przepisami prawa i postanowieniami statutu jednostki.

Nie zgłaszając zastrzeżeń co do poprawności i rzetelności przedstawionego sprawozdania finansowego zwracamy uwagę, że w roku 2013 jak i w roku 2012 wielkość osiągniętej straty oraz straty z lat ubiegłych Spółki RSY S.A. przewyższają sumę kapitałów zapasowego i rezerwowych oraz jedną trzecią kapitału zakładowego. W tej sytuacji, zgodnie z art. 397 kodeksu spółek handlowych, Zarząd obowiązany jest niezwłocznie zwołać walne zgromadzenie celem powzięcia uchwały dotyczącej dalszego istnienia spółki. Według zapewnień Zarządu stosowna uchwała zostanie podjęta na najbliższym walnym zgromadzeniu Akcjonariuszy. Ponadto zwracamy uwagę, iż Spółka posiada udziały RSY Sp. z o.o., wykazane w bilansie jako inwestycje długoterminowe. W roku 2013 spółka RSY Sp. z o.o. osiągnęła stratę przewyższającą sumę jej kapitałów zapasowego i rezerwowych oraz jedną trzecią kapitału zakładowego, w związku z czym może zaistnieć ryzyko kontynuacji działalności spółki, a tym samym trwałej utraty wartości posiadanych udziałów. Zarząd podejmuje obecnie działania zmierzające do poprawy sytuacji finansowej. Efektem tych starań jest rozpoczęcie współpracy z czołowym wytwórcą taboru kolejowego w Polsce, jednakże nie ma pewności, co do efektów tych starań, a tym samym wielkości przychodów, które Spółka osiągnie w ciągu następnych 12 miesięcy.

Szczególne objaśnienia na temat innych wymogów prawa i regulacji

Sprawozdanie z działalności Spółki

Sprawozdanie z działalności jednostki jest kompletne w rozumieniu art. 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości oraz przepisów Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz.U. z dn. 28.01.2014 r., Poz. 133), a zawarte w nim informacje, pochodzące ze zbadanego sprawozdania finansowego, są z nim zgodne.

Podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych Numer 3115 ECA ul. Monluszki 50, 31-529 Kraków

Kraków, 27.05.2014

Michał Kołosowski
Nr ewidencyjny 11117
Kluczowy Biegły rewident
przeprowadzający badanie
i reprezentujący podmiot
ECA Seredyński i Wspólnicy Sp.k.
Nr 3115

Podmiot uprawniony do badania
sprawozdań finansowych
ECA Seredyński i Wspólnicy Sp. k.
Nr 3115

ECA

RSY S.A.

RAPORT Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO NA DZIEŃ 31.12.2013

ECA

Spis treści

Strona

1. CZĘŚĆ OGÓLNA

1.1 Dane identyfikujące Spółkę 4
1.2 Organy i uchwały Spółki 6
1.3 Kontrole podatkowe 7
1.4 Zatrudnienie 7
1.5 Sprawozdanie finansowe za rok poprzedni 8
1.6 Przedmiot badania 8
1.7 Dane identyfikujące podmiot uprawniony do badania sprawozdania 9
1.8 Dostępność danych i oświadczenia Spółki 9

2. ANALIZA FINANSOWA

2.1 Ogólna analiza sprawozdania finansowego 11
2.2 Wybrane wskaźniki finansowe 14
2.3 Interpretacja wybranych wskaźników finansowych 16

3. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA

3.1 Księgi rachunkowe i system kontroli wewnętrznej 18
3.2 Informacje o wybranych pozycjach sprawozdania z sytuacji 19
3.3 Informacje o wybranych pozycjach jednostkowego sprawozdania 19
3.4 Pozostałe elementy sprawozdania finansowego oraz sprawozdanie z działalności jednostki 20
3.5 Zdarzenia po dniu bilansowym 20
3.6 Wnioski z przeprowadzonego badania 21

ECA

CZĘŚĆ OGÓLNA

ECA

1.1 Dane identyfikujące Spółkę

1.1.1 Firma, forma prawna, krajowy rejestr sądowy

Spółka jest zarejestrowana pod firmą:

RSY S.A.

w Rejestrze Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonym przez Sąd Rejonowy w Olsztynie, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, numer KRS 367579. Rejestracji dokonano dnia 11.10.2010. Przedłożono nam wyciąg z rejestru z dnia 07.04.2014 z ostatnim wpisem z dnia 25.02.2014.

Zgodnie z informacją Zarządu nie nastąpiły kolejne zdarzenia wymagające wpisu.

Prawny porzednik RSY S.A. - Iławskie Zakłady Remontu Silników Sp. z o.o. z siedzibą w Iławie, zawiązane z dniem 14.04.2004 r., w dniu 28.04.2004 r. zarejestrowane w Rejestrze Przedsiębiorców przez Sąd Rejonowy w Olsztynie VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, numer KRS 205074.

1.1.2 Siedziba Spółki

Siedzibą Spółki jest Iława, 14-200, ul. Grunwaldzka 13.

1.1.3 Statut

Podstawą działalności Spółki jest statut Spółki z dnia 31.08.2010, zawarty przed notariuszem Agnieszką Zielińską-Jarocha w kancelarii notarialnej w Poznaniu, pod sygnaturą akt Repertorium A 5054/2010, z późniejszymi zmianami.

Okres działalności Spółki został ustalony na czas nieograniczony.

1.1.4 Numer statystyczny (REGON)

Urząd Statystyczny w Olsztynie nadał Spółce statystyczny numer identyfikacyjny:

519608560

1.1.5 Numer identyfikacji podatkowej (NIP)

Urząd Skarbowy w Iławie nadał Spółce numer identyfikacji podatkowej:

744-16-67-501

1.1.6 Przedmiot działalności jednostki

Zasadniczym przedmiotem działalności jednostki jest:

- konserwacja i naprawa pojazdów mechanicznych,
- sprzedaż maszyn i ciągników rolniczych.

Rzeczywisty przedmiot działalności jest zgodny z zarejestrowanym przedmiotem działalności.

1.1.7 Rok obrotowy

Rokiem obrotowym jest rok kalendarzowy.

1.1.8 Kapitał zakładowy

Kapitał zakładowy Spółki nie uległ w badanym okresie zmianom i wynosi PLN 3.700.000,00. Składa się z 3.700.000 akcji o wartości nominalnej PLN 1,00 każda.

Na dzień bilansowy akcje w Spółce posiadali:	ilość akcji	wartość nominalna akcji	%
Powszechne Towarzystwo Inwestycyjne S.A.	1 995 600	1 995 600,00	53,94
Mostostal Wrocław S.A.	700 400	700 400,00	18,93
Pozostali	1 004 000	1 004 000,00	27,13
	3 700 000	3 700 000,00	100%

Po dniu bilansowym do dnia wydania opinii wystąpiły zmiany w strukturze akcjonariuszy Spółki.

Na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego struktura ta przedstawiała się następująco:

Akcjonariusz	ilość akcji	wartość nominalna akcji	%
Powszechne Towarzystwo Inwestycyjne S.A.	1 995 600	1 995 600,00	53,94
Promishold Sp. z o.o. 2 S.K.A. (pośrednio Mostostal Wrocław S.A.)	556 000	556 000,00	15,03
Pozostali	1 148 400	1 148 400,00	31,03
	3 700 000	3 700 000,00	100%

1.1.9 Lista podmiotów powiązanych

- RSY Sp. z o.o.
- CSY S.A.
- podmioty wchodzące w skład Grupy Kapitałowej Powszechne Towarzystwo Inwestycyjne S.A.
- Tableo S.A.
- COLEOS S.A.

1.2 Organy i uchwały Spółki

1.2.1 Zarząd i przedstawicielstwo

W badanym okresie Zarząd sprawowali:

Pan Szymon Klimaszyk	-	Prezes Zarządu
Pan Jarosław Lasecki	-	Wiceprezes Zarządu

W przypadku zarządu wieloosobowego do reprezentowania spółki upoważnionych jest dwóch członków zarządu łącznie lub jeden członek zarządu łącznie z prokurentem.

W dniu 13.02.2014 roku Pan Jarosław Lasecki zrezygnował z pełnienia funkcji Wiceprezesa Zarządu.

1.2.2 Rada Nadzorcza

W badanym okresie w Radzie Nadzorczej zasiadali:

Pan Andrzej Kloc,

Pan Krzyszfot Skrzypski,

Pan Błażej Wasielewski,

Pan Mariusz Matusik,

Pan Remigiusz Strzelczyk, do 12.02.2013r.

Pan Grzegorz Wrona. od 12.02.2013r.

Na mocy Uchwały nr 1 Rady Nadzorczej z dnia 9 maja 2014 roku, delegowano Członka Rady Nadzorczej Pana Grzegorza Wronę do czasowego wykonywania czynności Członka Zarządu Spółki. Okres delegowania Członka Rady Nadzorczej do Zarządu Spółki będzie trwał od dnia 09.05.2014 roku do dnia nie później niż 08.08.2014 roku.

1.2.3 Prokura

W badanym okresie nie udzielono prokury.

1.2.4 Zgromadzenie Akcjonariuszy

Akcjonariusze podjęli m.in. następujące uchwały:

dnia 07.01.2013r.

- w sprawie utworzenia przez RSY S.A. spółki zależnej działającej pod nazwą RSY Sp. z o.o.,

dnia 12.02.2013r.

- w sprawie wyrażenia zgody na przeniesienie zorganizowanej części przedsiębiorstwa do spółki zależnej RSY Sp. z o.o.,
- w sprawie odwołania członka Rady Nadzorczej Pana Remigiusza Strzelczyka,
- w sprawie powołania na członka Rady Nadzorczej Pana Grzegorza Wronę,

dnia 18.06.2013r.

- o zatwierdzeniu sprawozdania Zarządu z działalności Spółki za rok obrotowy 2012,
- o zatwierdzeniu sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2012,
- w sprawie dalszego istnienia Spółki,
- o zatwierdzeniu sprawozdania z działalności Rady Nadzorczej w roku obrotowym 2012,
- o pokryciu straty netto za rok obrotowy 2012 w wysokości TPLN 1.909 z kapitału zapasowego Spółki oraz z zysków przyszłych okresów,
- w sprawie udzielenia absolutorium z wykonania obowiązków w roku obrotowym 2012 Prezesowi Zarządu, Wiceprezesowi Zarządu oraz członkom Rady Nadzorczej.

1.3 Kontrole podatkowe

W badanym okresie nie wystąpiły kontrole podatkowe.

1.4 Zatrudnienie

Spółka zatrudniała w roku 2013 średnio 18 pracowników (w roku ubiegłym 55 pracowników).

ECA

1.5 Sprawozdanie finansowe za rok poprzedni

Sprawozdanie finansowe za rok 2012 zostało zbadane przez ECA Seredyński i Wspólnicy Sp.k., Oddział w Warszawie. O zbadanym sprawozdaniu wydano opinię bez zastrzeżeń, z objaśnieniami.

Sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone uchwałą Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 18.06.2013.

Zweryfikowane sprawozdanie finansowe złożono w Urzędzie Skarbowym dnia 26.06.2013 i Sądzie Rejonowym dnia 27.06.2013.

1.6 Przedmiot badania

Przedmiotem badania było sprawozdanie finansowe za okres od 01.01.2013 do 31.12.2013, na które składa się:

- wprowadzenie do sprawozdania finansowego;
- sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31.12.2013 roku, które po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą TPLN 2.068,
- jednostkowy rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 01.01.2013 do 31.12.2013 wykazujący stratę netto w wysokości TPLN 406,
- sprawozdanie z całkowitych dochodów za rok obrotowy od 01.01.2013 do 31.12.2013 wykazujące całkowite dochody ogółem w kwocie TPLN -406;
- sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 01.01.2013 do 31.12.2013, wykazujące spadek stanu środków pieniężnych o kwotę TPLN 5,
- sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 01.01.2013 do 31.12.2013, wykazujące spadek kapitału własnego o kwotę TPLN 708,
- informacje dodatkowe o przyjętych zasadach (polityce) rachunkowości oraz inne informacje objaśniające.

ECA

1.7 Dane identyfikujące podmiot uprawniony do badania sprawozdania finansowego

Badanie zostało przeprowadzone przez ECA Seredyński i Wspólnicy Sp.k. z siedzibą w Krakowie, ul. Moniuszki 50, wpisaną na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 3115.

Podstawą przeprowadzenia badania jest umowa zawarta w dniu 05.11.2013 z Zarządem RSY S.A. Biegły rewident został wybrany na audytora RSY S.A. uchwałą Rady Nadzorczej z dnia 27.05.2014.

Biegłym rewidentem, reprezentującym podmiot uprawniony oraz kierującym badaniem jest Michał Kołosowski, numer ewidencyjny 11117.

Oświadczamy, iż zarówno podmiot uprawniony ECA Seredyński i Wspólnicy Sp.k. jak i biegły rewident spełniają warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o tym sprawozdaniu. Fakt bezstronności został potwierdzony pisemnie.

Badanie przeprowadzono w miesiącu styczniu i lutym 2014 i zakończono w dniu 27.05.2014.

1.8 Dostępność danych i oświadczenia Spółki

Nie stwierdzono ograniczeń zakresu badania.

Badający uzyskali wszelkie żądane informacje i wyjaśnienia.

Dnia 27.05.2014 Zarząd Spółki potwierdził pisemnie kompletność sporządzonego sprawozdania finansowego oraz wykazanie wszelkich zobowiązań warunkowych oraz poinformował o istotnych zdarzeniach, które nastąpiły po dacie 31.12.2013 do dnia złożenia oświadczenia.

ECA

ANALIZA FINANSOWA

ECA

2. ANALIZA FINANSOWA

2.1 Ogólna analiza sprawozdania finansowego

Aktywa	31.12.2013 TPLN	%	31.12.2012 TPLN	%	31.12.2011 TPLN	%
Rzeczowe aktywa trwałe	212	10,3	1 333	30,2	1 309	23,6
Inwestycje długoterminowe	968	46,8	0	0,0	0	0,0
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	155	7,5	200	4,5	187	3,4
Aktywa trwałe	1 335	64,6	1 533	34,7	1 496	27,0
Zapasy	587	28,4	1 772	40,1	1 266	22,9
Należności z tytułu dostaw i usług	43	2,0	798	18,0	979	17,7
Należności pozostałe	91	4,4	124	2,8	278	5,0
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	2	0,1	7	0,2	13	0,2
Rozliczenia międzyokresowe	10	0,5	58	1,3	19	0,3
Aktywa obrotowe	733	35,4	2 759	62,4	2 555	46,1
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej poprzez wynik finansowy	0	0,0	128	2,9	1 489	26,9
Aktywa	**2 068**	**100,0**	**4 420**	**100,0**	**5 540**	**100,0**

Pasywa	31.12.2013 TPLN	%	31.12.2012 TPLN	%	31.12.2011 TPLN	%
Kapitał akcyjny	3 700	178,9	3 700	83,7	3 700	66,8
Kapitał zapasowy	0	0,0	126	2,9	1	0,0
Kapitał z aktualizacji wyceny	0	0,0	302	6,8	302	5,4
Zysk (strata) netto z lat ubiegłych	-2 277	-110,1	-494	-11,2	-494	-8,9
Zysk (strata) netto	-406	-19,6	-1 909	-43,2	126	2,3
Kapitał własny	1 017	49,2	1 725	39,0	3 635	65,6
Inne zobowiązania finansowe	76	3,7	102	2,3	58	1,0
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	0	0,0	104	2,4	324	5,9
Rezerwy na inne zobowiązania	0	0,0	47	1,0	48	0,9
Zobowiązania długoterminowe	76	3,7	253	5,7	430	7,8
Kredyty bankowe	155	7,5	263	6,0	146	2,6
Inne zobowiązania finansowe	52	2,5	52	1,2	26	0,5
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	717	34,7	1 915	43,3	903	16,3
Zobowiązania pozostałe	48	2,3	77	1,7	201	3,6
Rezerwy na zobowiązania	3	0,1	135	3,1	199	3,6
Zobowiązania krótkoterminowe	975	47,1	2 442	55,3	1 475	26,6
Pasywa	**2 068**	**100,0**	**4 420**	**100,0**	**5 540**	**100,0**

ECA

Dynamika sprawozdania z całkowitych dochodów

	2013 TPLN	2012/2013 %	2012 TPLN	2011/2012 %	2011 TPLN
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	3 260	-66,0	9 599	-4,1	10 010
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	2 852	-68,2	8 955	-2,8	9 215
Zysk (strata) brutto na sprzedaży	**408**	**-36,7**	**644**	**-19,0**	**9 215**
Koszty sprzedaży	177	-34,4	270	4,3	259
Koszty ogólnego zarządu	487	-59,6	1 204	4,6	1 151
Zysk (strata) na sprzedaży	**-256**	**-69,2**	**-830**	**35,0**	**-615**
Pozostałe przychody operacyjne	5	-97,9	236	883,3	24
Pozostałe koszty operacyjne	181	-56,5	416	2 871,4	14
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	**-432**	**-57,2**	**-1 010**	**66,9**	**-605**
Przychody finansowe	73	143,3	30	-96,7	917
Koszty finansowe	59	-94,9	1 163	5 438,1	21
Zysk (strata) na działalności gospodarczej	**-418**	**-80,5**	**-2 143**	**-836,4**	**291**
Zysk (strata) brutto	**-418**	**-80,5**	**-2 143**	**-836,4**	**291**
Podatek dochodowy	-12	-94,9	-234	-241,8	165
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	**-406**	**-78,7**	**-1 909**	**-1 615,1**	**126**
Całkowity dochód ogółem	**-406**	**-78,7**	**-1 909**	**-1 615,1**	**126**

ECA

2.2 Wybrane wskaźniki finansowe

		2013	2012	2011
Suma bilansowa	TPLN	2 068	4 420	5 540
Wynik finansowy netto	TPLN	-406	-1 909	126
WSKAŹNIKI RENTOWNOŚCI				
Rentowność majątku ROA				
Wynik finansowy netto / Suma aktywów (stan średni)	%	*)	*)	2,47
Rentowność sprzedaży netto				
Wynik finansowy netto / Przychody ze sprzedaży	%	*)	*)	1,26
Rentowność sprzedaży brutto				
Wynik ze sprzedaży / Przychody ze sprzedaży	%	*)	*)	*)
Rentowność kapitału własnego ROE				
Wynik finansowy netto / Kapitał własny (stan średni)	%	*)	*)	3,53
WSKAŹNIKI PŁYNNOŚCI				
Płynność I stopnia				
Aktywa obrotowe / Zobowiązania krótkoterminowe		0,75	1,25	3,17
Płynność II stopnia				
Aktywa obrotowe - Zapasy / Zobowiązania krótkoterminowe		0,15	0,48	2,18
Płynność III stopnia				
Inwestycje krótkoterminowe / Zobowiązania krótkoterminowe		0,00	0,06	1,18

*) wskaźnik przyjął wartość ujemną

ECA

		2013	2012	2011
WSKAŹNIKI AKTYWNOŚCI				
Szybkość obrotu należnościami				
Należności z dostaw i usług (stan średni) / Przychody ze sprzedaży	dni	47	34	26
Szybkość obrotu zapasami				
Zapasy (stan średni) / Koszty działalności operacyjnej	dni	151	62	54
WSKAŹNIKI ZADŁUŻENIA				
Ogólny poziom zadłużenia				
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania / Suma pasywów	%	50,82	60,97	34,40
Szybkość obrotu zobowiązaniami				
Zobowiązania z dostaw i usług (stan średni) / Koszty działalności operacyjnej	dni	168	57	28
Trwałość struktury finansowania				
Kapitał własny + Rezerwy i zobowiązania długoterminowe / Suma pasywów	%	52,85	42,40	67,51
INNE WSKAŹNIKI				
EBIT (zysk operacyjny)		-256,00	-830,00	-615,00
EBITDA (zysk operacyjny przed amortyzacją)		-154,00	-662,00	-487,00
EAT (wynik finansowy)		-406,00	-1 909,00	126,00

2.3 Interpretacja wybranych wskaźników finansowych

W roku obrotowym 2013 Spółka wydzieliła zorganizowaną część przedsiębiorstwa oraz przeniosła ją aportem do RSY Sp. z o.o. Z tego też względu nie można mówić o porównywalności danych finansowych z rokiem ubiegłym.

W badanym roku suma bilansowa wyniosła TPLN 2.068 i w porównaniu do poprzedniego roku obrotowego uległa zmniejszeniu o TPLN 2.352. Analiza strukturalna bilansu wskazuje, iż dominującą pozycją aktywów trwałych są inwestycje długoterminowe, które stanowią 46,7% sumy bilansowej. Wśród aktywów obrotowych najwyższą wartość stanowią zapasy (28,4% sumy bilansowej). Główną pozycją pasywów są kapitały (w tym strata netto z lat ubiegłych), które stanowią 49,2% sumy bilansowej.

Analiza dynamiki rachunku zysków i strat wskazuje na spadek przychodów z działalności operacyjnej o 66,0% oraz proporcjonalnie kosztów działalności operacyjnej o 68,2% w stosunku do roku poprzedniego. Wynik ze sprzedaży w roku badanym osiągnął ujemną wartość w kwocie TPLN 256. W segmencie działalności finansowej Spółka odnotowała wzrost przychodów finansowych z poziomu TPLN 30 w roku ubiegłym do TPLN 73 w roku bieżącym. Koszty finansowe zmniejszyły się o TPLN 1.104 w stosunku do roku poprzedniego. Spółka w roku obrotowym wykazała stratę netto w wysokości TPLN 406.

W bieżącym roku, tak jak w roku ubiegłym, wszystkie wskaźniki rentowności, tj. rentowności majątku ROA, rentowności sprzedaży netto, rentowności sprzedaży brutto i rentowności kapitału własnego ROE, osiągnęły wartości ujemne z uwagi na ujemny wynik finansowy. W 2013 roku wartości wszystkich wskaźników płynności w dalszym ciągu obniżały się. Wskaźnik płynności I- go stopnia ukształtował się na poziomie 0,75, a płynność II-go stopnia wyniosła 0,15.

Ogólny poziom zadłużenia wyniósł 50,82%. Wydłużeniu uległa szybkość obrotu należnościami z 34 dni w ubiegłym roku do 47 w roku bieżącym oraz szybkość obrotu zobowiązaniami, która wyniosła 168 dni i wzrosła o 111 dni w porównaniu z rokiem 2012. Natomiast szybkość obrotu zapasami w badanym okresie zwiększyła się o 89 dni.

Uzyskane wyniki z poszczególnych rodzajów działalności wykazane w rachunku zysków i strat za badany okres:

	TPLN
wynik z działalności operacyjnej	-256
wynik z działalności pozostałej operacyjnej	-176
wynik z działalności finansowej	14
podatek dochodowy - część bieżąca	0
podatek dochodowy - część odroczona	12
wpłynęły na wynik finansowy netto w kwocie	-406

ECA

CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA RAPORTU

ECA

3. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA RAPORTU

3.1 Prowadzenie ksiąg rachunkowych i kontrola wewnętrzna

Spółka posiada opracowaną politykę rachunkowości zatwierdzoną przez Zarząd, wprowadzoną z dniem 28.10.2008 (przed przekształceniem Spółki z Iławskie Zakłady Remontu Silników Sp. z o.o.). Polityka rachunkowości uwzględnia charakter prowadzonej działalności i jest stosowana w sposób ciągły.

Zapisy w księgach dokonywane są w sposób trwały. Sposób ewidencji zdarzeń gospodarczych w księgach rachunkowych pozwala na identyfikację daty dokonania operacji gospodarczej, dokumentu źródłowego, a także kwoty oraz oznaczenia kont księgowych, na których dana operacja została ujęta. Zapisy w księgach rachunkowych są kompletne, prawidłowe i odpowiednio powiązane z fakturami bądź innymi dokumentami źródłowymi.

Księgi rachunkowe prowadzone są w sposób rzetelny, bezbłędny i sprawdzalny, przy zastosowaniu komputerowego systemu finansowo - księgowego Graffiti. Stosowane przez Spółkę metody zabezpieczenia dostępu do danych i system ich przetwarzania są wystarczające.

Inwentaryzacja aktywów i pasywów została przeprowadzona zgodnie z ustawą o rachunkowości, a wyniki inwentaryzacji zostały prawidłowo rozliczone i ujęte w księgach. Ustawowa częstotliwość przeprowadzania inwentaryzacji została zachowana.

Księgi rachunkowe Spółki prowadzone są usługowo przez podmiot do tego uprawniony. Do 31.07.2013 księgi były prowadzone przez Zakłady Mięsne Henryk Kania S.A. z siedzibą w Pszczynie, od 01.08.2013 księgi są prowadzone przez IZNS Inwestycje Sp. z o.o. Umowa na prowadzenie ksiąg została zawarta 01.08.2013.

W Spółce nie istnieje wyodrębniona komórka kontroli wewnętrznej.

Badanie systemu kontroli wewnętrznej było przeprowadzone w takim zakresie, w jakim wiąże się ona ze sprawozdaniem finansowym i dotyczyło kontroli wewnętrznej w zakresie:

- zakupu i jego rozliczenia oraz związanych z tym faktur,
- sprzedaży i jej rozliczenia oraz związanych z tym faktur,
- systemu naliczania i wypłaty wynagrodzeń za pracę.

Nie miało ono na celu ujawnienia wszystkich ewentualnych nieprawidłowości tego systemu. Przeprowadzone badanie nie ujawniło znaczących nieprawidłowości w działaniu systemu kontroli wewnętrznej.

3.2 Informacje o wybranych pozycjach sprawozdania z sytuacji finansowej

3.2.1 Inwestycje długoterminowe

W pozycji wykazano udziały objęte w spółce RSY Sp. z o.o., która została utworzona jako spółka zależna przez RSY S.A. Objęła ona 100% jej udziałów. W Spółce RSY S.A. została wydzielona część majątku pod nazwą ZCP Silniki, która została przeniesiona w formie aportu w zamian za te udziały. Według wyceny wartość godziwa ZCP Silniki wyniosła TPLN 968.

3.2.2 Kapitał własny

Szczegółowe informacje dotyczące kapitału podstawowego zawarto w części ogólnej raportu w rozdziale 1.1.8

Strata z lat ubiegłych wynosi TPLN 2.277.

Wynik finansowy osiągnął wartość ujemną w wysokości TPLN 406.

Wykazane w bilansie straty netto przewyższają sumę kapitałów zapasowego i rezerwowych oraz jedną trzecią kapitału zakładowego. W tej sytuacji, zgodnie z art. 397 kodeksu spółek handlowych, Zarząd obowiązany jest niezwłocznie zwołać walne zgromadzenie celem powzięcia uchwały dotyczącej dalszego istnienia spółki.

3.3 Informacje o wybranych pozycjach jednostkowego sprawozdania z całkowitych dochodów

Przychody i koszty zostały ujęte kompletnie i wynikają z prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych.

Kwalifikacja kosztów do odpowiednich pozycji układu kalkulacyjnego jest prawidłowa.

Główną pozycję pozostałych kosztów operacyjnych stanowią koszty poniesione w związku z aktualizacją wartości należności, w kwocie TPLN 121.

Przychody finansowe stanowią zysk ze zbycia akcji (TPLN 73), natomiast na koszty finansowe składają się przede wszystkim odsetki od kredytu w rachunku bieżącym (TPLN 15) oraz odsetki od faktoringu (TPLN 19) i leasingu (TPLN 15).

Zarówno kalkulacja podatku dochodowego od osób prawnych jak i rezerwa oraz aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego znajdują się w dodatkowych informacjach i objaśnieniach.

3.4 Pozostałe elementy sprawozdania finansowego oraz sprawozdanie z działalności jednostki

Informacje dodatkowe

Informacje dodatkowe o przyjętych zasadach (polityce) rachunkowości oraz inne informacje objaśniające stanowiące integralną składową część sprawozdania finansowego zostały opracowane zgodnie z postanowieniami Międzynarodowych Standardów Rachunkowości, Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej, a w zakresie nieuregulowanym w tych standardach stosownie do wymogów ustawy o rachunkowości i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych (zwane dalej Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości).

Sprawozdanie z całkowitych dochodów

Sprawozdanie z całkowitych dochodów zostało sporządzone prawidłowo, zgodnie z postanowieniami Międzynarodowych Standardów Rachunkowości. Stwierdzono jego powiązanie ze sprawozdaniem z sytuacji finansowej, jednostkowym rachunkiem zysków i strat oraz księgami rachunkowymi.

Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym zostało sporządzone prawidłowo, zgodnie z postanowieniami Międzynarodowych Standardów Rachunkowości. Stwierdzono jego powiązanie z innymi elementami sprawozdania finansowego oraz księgami rachunkowymi.

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych zostało sporządzony prawidłowo, zgodnie z postanowieniami Międzynarodowych Standardów Rachunkowości. Stwierdzono jego powiązanie z innymi elementami sprawozdania finansowego oraz z księgami rachunkowymi.

Pozostałe elementy

Sprawozdanie z sytuacji finansowej na początek najwcześniejszego porównawczego okresu, w którym jednostka zastosowała zasady (politykę) rachunkowości retrospektywnie lub dokonała retrospektywnego przekształcenia pozycji w sprawozdaniu finansowym, lub przeklasyfikowała pozycje w swoim sprawozdaniu finansowym zostało zostało sporządzone prawidłowo, zgodnie z postanowieniami Międzynarodowych Standardów Rachunkowości.

Sprawozdanie Zarządu z działalności jednostki

Sprawozdanie z działalności w roku obrotowym zawiera dane zgodne z danymi sprawozdania finansowego oraz obejmuje informacje zgodne z wymogami art. 49 ustawy o rachunkowości.

3.5 Zdarzenia po dniu bilansowym

Istotne zdarzenia po dniu bilansowym zostały zaprezentowane w informacji dodatkowej.

ECA

3.6 Wnioski z przeprowadzonego badania

Na podstawie przeprowadzonego badania ksiąg rachunkowych firmy RSY S.A., z siedzibą w Iławie stwierdza się, że:

1. sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2013 zostało sporządzone prawidłowo, dane zawarte w sprawozdaniu finansowym są zgodne z odpowiednimi saldami i obrotami w księgach rachunkowych,

2. została zachowana zasada ciągłości bilansowej,

3. sprawozdanie finansowe zostało podpisane przez upoważnione osoby,

4. nie wystąpiły zjawiska i zdarzenia wskazujące na naruszenie obowiązującego prawa.

Wynik badania sprawozdania finansowego firmy RSY S.A. za rok obrotowy 2013 biegły rewident przedstawił w swojej opinii.

Wydano opinię bez zastrzeżeń z wyjaśnieniami.

Raport zawiera 21 stron podpisanych przez biegłego rewidenta.

Kraków, 27.05.2014

Podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych
Numer 3115
ECA
ul. Montwiłła 50, 31-523 Kraków

.....

Michał Kołosowski
Kluczowy Biegły rewident
Nr ewidencyjny 11117
przeprowadzający badanie
i reprezentujący podmiot
ECA Seredyński i Wspólnicy Sp.k.
Nr 3115

Podmiot uprawniony do badania
sprawozdań finansowych
ECA Seredyński i Wspólnicy Sp. k.
Nr 3115

ECA

Do raportu dołączono jako załączniki:

1. Wprowadzenie do sprawozdania finansowego,
2. Sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31.12.2013,
3. Sprawozdanie z całkowitych dochodów za rok obrotowy od 01.01.2013 do 31.12.2013,
4. Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 01.01.2013 do 31.12.2013,
5. Sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 01.01.2013 do 31.12.2013,
6. Informacje dotyczące segmentów działalności,
7. Dodatkowe informacje i objaśnienia,
8. Sprawozdanie Zarządu z działalności jednostki,

do których odnosimy raport i opinię.

ZAŁĄCZNIKI